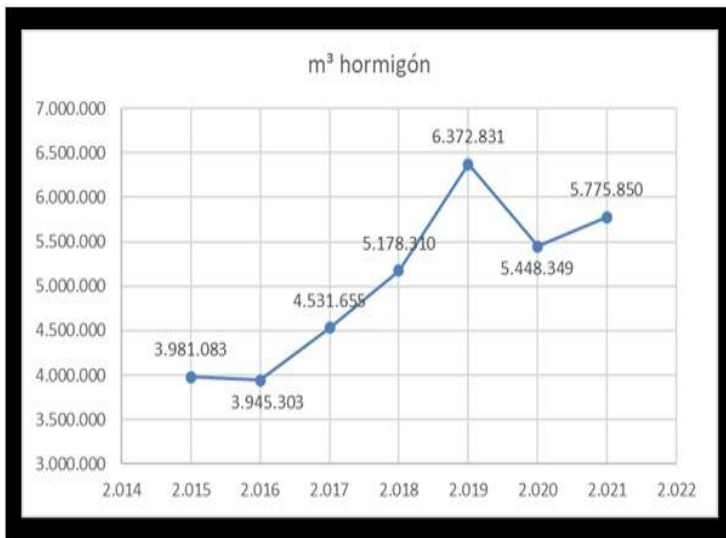


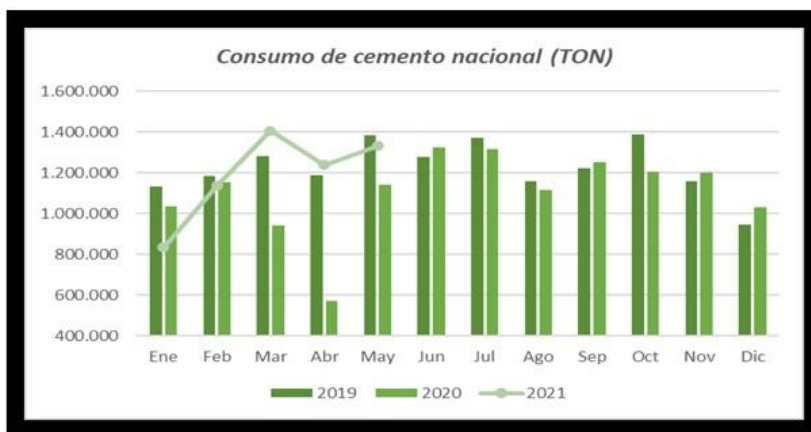
Buenos días, a continuación, os hacemos llegar los resultados obtenidos de la estadística de producción correspondiente al **primer trimestre de 2021**, así como la petición de información para el segundo trimestre del año 2021 que os rogamos nos enviéis lo antes posible.

La producción de hormigón en el primer trimestre de 2021 **ha crecido un 6%** respecto al mismo periodo del año anterior. Ambos trimestres han estado condicionados por circunstancias negativas conocidas por todos. El de 2.020 por los efectos de la pandemia y la paralización de la actividad durante el estado de alarma, y el 2021 afectado, aunque en menor medida, por los efectos del temporal Filomena, que ha reducido los días laborables del trimestre ante la imposibilidad de acceder a muchas obras, además de las bajas temperaturas.

Observamos en el gráfico de la izquierda la evolución del primer trimestre durante los últimos años (2015-2021). Podemos recordar cómo el 2.019 fue un año atípicamente alto, por lo que la bajada de 2.020 fue aún más marcada y significativa, mientras que la recuperación de 2.021 se queda aún lejos de los valores entonces alcanzados. En concreto, la cifra de 2021 ha sido 600 mil m<sup>3</sup> inferior a la de 2.019, lo que supone un descenso del 9,4%.



La lectura de estos datos puede considerarse positiva, dado que las expectativas que se manejaban a final del año pasado (resultados de la encuesta del Barómetro) eran que el primer semestre sería de producciones bajas (por debajo de 2.020), mientras que el segundo semestre remontaría por encima de los valores de 2.020 para acabar el año neutros o ligeramente negativos. Pues bien, el primer trimestre ya ha superado en un 6% la cifra del año anterior, y si nos dejamos guiar por las cifras de consumo de cemento hasta mayo, esa tendencia se podría mantener a lo largo de los próximos meses.



En el gráfico se puede constatar la buena evolución del dato de consumo de cemento, según datos publicados por OFICEMEN. Se percibe el efecto del temporal Filomena en el mes de enero y la recuperación posterior.

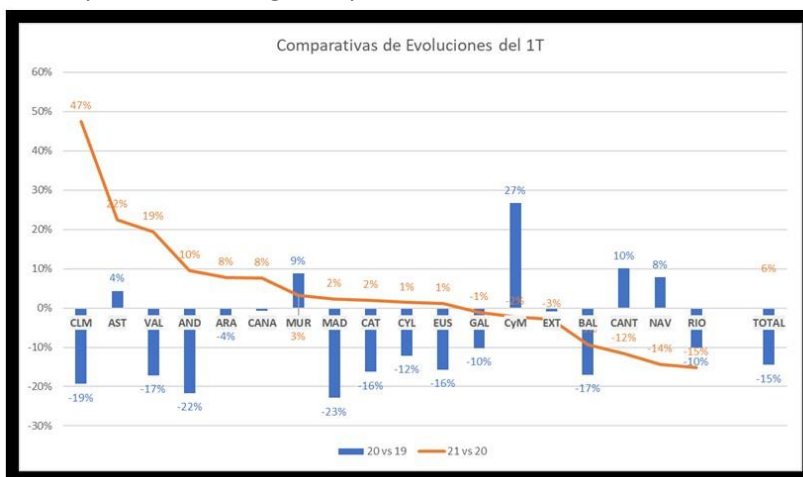
Dado que el dato del hormigón corresponde al primer trimestre, el dato equivalente en consumo de cemento sería un 7,7% de crecimiento sobre 2020, es decir, algo superior al 6% de evolución del hormigón.

Destacar, así mismo, que en los meses de marzo y abril, el dato de consumo estuvo por encima del 2.020, pero también por encima de 2.019, mientras que mayo estuvo por encima de 2020 y menos de un 4% por debajo de 2.019. Son cifras que hacen pensar que el dato de hormigón para el periodo 2T debería estar, sin duda, por encima de 2.020 y muy cercano a las cifras del año 2.019.

Si tenemos en cuenta la comparativa del último año por trimestres, encontramos que tras un 2020 en el que todos los trimestres fueron negativos frente al 2019, en este primer trimestre de 2021, se invierte la tendencia y arrancamos el año con un dato positivo. El año móvil (cuatro últimos trimestres consecutivos) pasa de una caída del 8% en el informe anterior a un 3,2% de caída, reduciéndose de forma significativa.



El comportamiento regional presenta muchas diferencias, siendo 11 comunidades autónomas las que superan el volumen del año anterior, mientras que el resto no consigue arrancar esta recuperación.



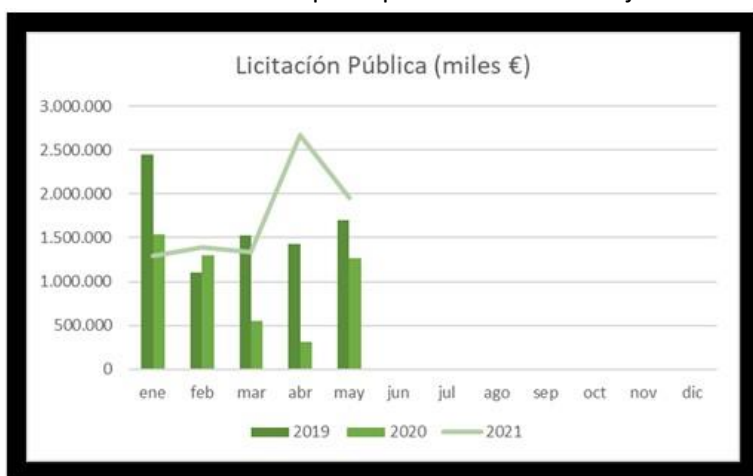
En la siguiente gráfica hemos mostrado en columnas azules, la evolución comparada del impacto del año anterior por la pandemia (hubo 4 comunidades autónomas que no cayeron), con la evolución de este año (línea naranja), de forma que se pueda comparar ambos efectos en el tiempo y por regiones.

En Castilla La Mancha el efecto se debe más a un ajuste del censo de plantas abiertas de los miembros no asociados a Anefhop, que al propio efecto del mercado.

Por el lado positivo, destacan las comunidades de Asturias con crecimiento en ambos años, y la Comunidad Valenciana, que se mueve en porcentajes de recuperación frente a 2019. Andalucía recupera pero a un menor ritmo que la pérdida del año anterior.

Las zonas de mayor producción junto con Andalucía, Cataluña y Madrid, presentan datos similares con una tímida recuperación.

En el lado negativo, destaca Baleares con una caída del 9% ante la falta de expectativas de relanzamiento definitivo del turismo. También Cantabria y Navarra, aunque estuvieron menos afectadas por la pandemia según los datos del año anterior. El dato de La Rioja se ve muy afectado por el escaso volumen de la región, ya que la diferencia con el año anterior son únicamente 11 mil m<sup>3</sup> que suponen un 15% de bajada.



La licitación pública ha recuperado los valores del 2019, después de la fuerte bajada del año 2020. Recordemos que hubo una caída de casi 4.000 millones de euros, lo que supuso un 22% sobre una cifra que tampoco cubría las expectativas sobre las necesidades de inversión. Comparando con los dos años anteriores, vemos que la licitación de 2021 supera claramente el dato de 2020 con

3.700 millones de euros más, lo que supone un incremento importante del 74,4%.

Esta comparativa, aunque positiva, pues muestra un camino de recuperación, está muy afectada por los bajos datos de 2020. Si comparamos con 2019, la licitación también es mayor, en 430 millones de euros, un 5,2% más.

En principio, en esta licitación no debería estar afectando los fondos europeos por lo que la tendencia esperada debería de seguir creciendo, y aprovechar el sector de la construcción para generar empleo y absorber parte del desempleo generado en el sector turismo.

La licitación sube más en Edificación (84% vs 2020 y 10% vs 2019) que en Obra Civil (70% vs 2020 y 3% vs 2019).

Y por organismos, el Estado licita 1.600 millones más (+156%), las Comunidades Autónomas 560 millones más (+28%) y los Organismos Locales 1.477 millones más (+78%).

- ¿Qué esperar para los datos del próximo trimestre y el final de año?

Todo parece indicar que, si las condiciones no cambian a peor, se confirma el avance del proceso de vacunación, y se salva la temporada turística, las expectativas serían mejores que las que teníamos a finales de 2020 e incluso en enero con el arranque de año y el temporal Filomena. Hubo un momento que parecía que todo se movía en contra para una recuperación. Sin embargo, los últimos datos de cemento y hormigón, las mejoras en las previsiones de crecimiento de PIB, y el incremento del consumo vía recuperación progresiva de la situación

anterior, indican que se va consolidando la salida de la situación vivida en 2020 y ahora queda determinar el impulso del rebote. Parece existir cierto consenso en cuanto a que el PIB de España no recuperará el nivel de 2019 hasta 2022 o incluso 2023. Sin embargo, es posible que, en construcción, cuya caída en 2020 ha sido inferior a la del PIB, pudiéramos recuperar ese nivel antes.

En cualquier caso, la recuperación por regiones será diferente, por lo que esperamos poder lanzar en breve un nuevo Barómetro, poder recoger las impresiones de los asociados, así como la evolución de las expectativas en cada una de las zonas para el final del año 2021.